



Jahresrechnung 2018

Pool 7

9. JAHRESRECHNUNG - Pool 7

9.1. BILANZ	Index Anhang	31.12.2018	31.12.2017
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		13'264'028.62	0.00
Flüssige Mittel		2'280'892.31	0.00
Obligationen		5'516'726.27	0.00
Aktien		4'492'674.19	0.00
Alternative Anlagen		880'340.11	0.00
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	9.3.3.4.1	73'816.95	0.00
Debitoren		19'578.79	0.00
Aktive Rechnungsabgrenzung		26'645.39	0.00
Total Aktiven		13'290'674.01	0.00
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		442'360.62	0.00
Freizügigkeitsleistungen		708'682.70	0.00
Andere Verbindlichkeiten		-266'322.08	0.00
Passive Rechnungsabgrenzung		120'053.71	0.00
Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		291'617.05	0.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		12'713'171.95	0.00
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	9.3.2.4	12'475'873.95	0.00
Technische Rückstellungen	9.3.2.5	237'298.00	0.00
Wertschwankungsreserve	9.3.3.1	331'925.60	0.00
Freie Mittel Vorsorgewerk		205'075.52	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen		40'882.45	0.00
Abnahme / Zunahme freie Mittel Vorsorgewerk		164'193.07	0.00
Freie Mittel Vermögenspool		-813'530.44	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Gründungskapital		0.00	0.00
Zuweisung aus Betriebsergebnis		-813'530.44	0.00
Uebertrag auf freie Mittel Vorsorgewerk		0.00	0.00
Total Passiven		13'290'674.01	0.00

9.2. BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

31.12.2018**31.12.2017**

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	4'606'705.87	0.00
Sparbeiträge Arbeitgeber	641'113.20	0.00
Sparbeiträge Arbeitnehmer	623'406.35	0.00
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	138'914.30	0.00
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	135'783.90	0.00
Entnahme aus AGBR zur Beitragsfinanzierung	-10'984.80	0.00
Einmaleinlagen	2'253'844.40	0.00
Einlagen Freie Mittel Vorsorgewerk	205'075.52	0.00
Einlage Wertschwankungsreserve	331'925.60	0.00
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	287'627.40	0.00
Eintrittsleistungen	10'207'928.70	0.00
Freizügigkeitseinlagen	10'157'578.70	0.00
Rückzahlung/Einzahlung Scheidung	50'350.00	0.00
<i>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</i>	<i>14'814'634.57</i>	<i>0.00</i>
Reglementarische Leistungen	-57'740.40	0.00
Kapitalleistungen bei Pensionierungen	-57'740.40	0.00
Austrittsleistungen	-1'259'660.40	0.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-1'101'592.05	0.00
Vorbezüge WEF	-120'000.00	0.00
Vorbezüge Scheidung	-38'068.30	0.00
Mutationsverluste	-0.05	0.00
<i>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</i>	<i>-1'317'400.80</i>	<i>0.00</i>

	Index Anhang	31.12.2018	31.12.2017
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-13'515'783.20	0.00
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte und FAR		-12'409'529.20	0.00
Auflösung/Bildung Rückstellungen		-237'298.00	0.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-276'642.60	0.00
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve		-331'925.60	0.00
Auflösung/Bildung freie Mittel Vorsorgewerke		-205'075.52	0.00
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	9.3.2.4	-66'344.75	0.00
Verzinsung Diverse		11'032.47	0.00
Versicherungsaufwand		-88'839.00	0.00
Risikoprämie Rückversicherung		-67'995.00	0.00
Kostenprämie Rückversicherung		-20'844.00	0.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-107'388.43	0.00
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	9.3.3.2	-591'534.66	0.00
Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt		-24'332.24	0.00
Ertrag aus Obligationen		-148'795.96	0.00
Ertrag aus Aktien		-272'635.79	0.00
Ertrag aus alternativen Anlagen		-8'814.74	0.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	9.3.3.3	-136'808.28	0.00
allgemeine Bankspesen		-147.65	0.00
Sonstiger Ertrag		836.24	0.00
Sonstiger Aufwand		-0.14	0.00
Verwaltungsaufwand		-115'443.45	0.00
allgemeiner Verwaltungsaufwand		-80'262.55	0.00
Marketingaufwand		-11'370.10	0.00
Vermittlungsentschädigungen		-15'392.95	0.00
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-7'530.65	0.00
Aufsichtsbehörden		-887.20	0.00
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.		-813'530.44	0.00
Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve		0.00	0.00
Entnahme/Zuweisung freie Mittel		813'530.44	0.00
Aufwand-/Ertragsüberschuss		0.00	0.00

9.3 ANHANG**9.3.1 Grundlagen und Organisation**

Die Jahresrechnung für Pool 7 ist Bestandteil der Jahresrechnung der CONVITUS Sammelstiftung. Es handelt sich dabei um einen offenen Pool, dem mehrere Vorsorgewerke angeschlossen sind. Dieser wurde per 01.01.2018 eröffnet und die Vermögensverwaltung durch Zugerberg Finanz AG durchgeführt.

Die für Pool 7 spezifischen Informationen und Daten werden nachfolgend dargestellt. Bezüglich der für die gesamte Vorsorgestiftung geltenden Sachverhalte wird auf den Anhang der Gesamtrechnung verwiesen.

Diverse Vorsorgewerke (vormals in Pool 1) haben sich per 01.01.2018 für den Anschluss an den Pool 7 entschieden und haben den bisherigen Deckungsgrad aus der Anschlussjahrgruppe in Pool 1 in den neuen Pool 7 mitgenommen.

Die Stiftung verwendet zur Berechnung der Verpflichtungen die technischen Grundlagen BVG 2015, Periodentafel 2012, mit einem technischen Zinssatz von 2.00%.

9.3.2 Aktive Versicherte und Rentner		31.12.2018	31.12.2017
9.3.2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke			
Stand 1.1.		0	0
Bereinigung Vorjahre		0	0
Zugänge innerhalb Convitus Pools		36	
Zugänge		45	0
Abgänge		-4	0
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke		77	0
9.3.2.2 Aktive Versicherte			
Stand 1.1.		0	0
Bereinigung Vorjahre		0	0
Zugänge innerhalb Convitus Pools		119	0
Zugänge		162	
Abgänge		-49	0
Total		232	0
9.3.2.3 Rentenbezüger			
Altersrenten	(+0 / -0)	0	0
Invalidenrenten	(+0 / -0) davon rückvers. 0	0	0
Partnerrenten	(+0 / -0)	0	0
Kinderrenten	(+0 / -0) davon rückvers. 0	0	0
Total		0	0
9.3.2.4 Altersguthaben und Verzinsung der Altersguthaben			
		31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
Altersguthaben aktive Versicherte und FAR			
Total 31.12.		12'475'873.95	0.00
Verzinsung Altersguthaben *		0.25% - 1.25%	0.00%
Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige			
Total 31.12.		0.00	0.00
Verzinsung Altersguthaben *		0.25% - 1.25%	0.00%
Total Altersguthaben		12'475'873.95	0.00

* Basis BVG-Mindestzins 1.0%. Verzinsung teilweise tiefer oder höher aufgrund des individuellen Deckungsgrades der Vorsorgewerke pro Anschlussjahrgruppe.

Die Altersguthaben der Anschlussjahrgruppe 2013 wurden mit 1.25% verzinst.

Die Altersguthaben der Anschlussjahrgruppe 2017 wurden mit 1.00% verzinst.

Die Altersguthaben der Anschlussjahrgruppe 2018 wurden mit 0.25% verzinst.

Die Verzinsung erfolgte aufgrund der vom Stiftungsrat genehmigten Verzinsungslogik vom 09.11.2018.

Deckungsgrad per 31.12.	Verzinsung AGH	Definition relativ zu BVG-Zins
> 115% (volle Ziel-WSR)	2.50%	TZ +0.50%
> 112% (80% Ziel-WSR)	2.25%	TZ +0.25%
> 109% (60% Ziel-WSR)	2.00%	TZ
> 106% (40% Ziel-WSR)	1.75%	BVG +0.75%
> 103% (20% Ziel-WSR)	1.50%	BVG +0.50%
> 100%	1.25%	BVG +0.25%
> 98%	1.00%	BVG
> 96%	0.75%	BVG -0.25%
> 94%	0.50%	BVG -0.50%

Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt

7'868'529.45
1.00%

0.00
0.00%

9.3.2.5 Technische Rückstellungen

31.12.2018

31.12.2017

Pensionierungsverluste

Stand 1.1.	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	237'298.00	0.00
Stand 31.12.	237'298.00	0.00

Art. 5 Rückstellungsreglement.

Die Rückstellung wurde für alle Versicherten ab Alter 58 berechnet. Die Pensionierungsverluste im Zeitpunkt der ordentlichen Pensionierung wurden mittels Vergleich der erforderlichen Deckungskapitalien mit dem reglementarischen Umwandlungssatz resp. dem technisch korrekten Umwandlungssatz berechnet und mit dem technischen Zins auf den Bilanzstichtag abdiskontiert.

Zunahme Lebenserwartung

Stand 1.1.	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	0.00	0.00
Stand 31.12.	0.00	0.00

Art. 8 Rückstellungsreglement

Die Rückstellung Zunahme Lebenserwartung wird gebildet, um den finanziellen Auswirkungen der seit der Veröffentlichung der biometrischen Grundlagen angenommenen Zunahme der Lebenserwartung Rechnung zu tragen. Dadurch soll die Einführung neuer biometrischer Grundlagen möglichst erfolgsneutral vorgenommen werden können. Die Rückstellung beträgt ab dem mittleren Beobachtungsjahr (2012) der biometrischen Grundlagen (BVG 2015, Peridentafeln) pro Jahr 0.5% des Deckungskapitals der laufenden Renten inkl. Anwartschaften jener Renten, welche dem Langeleberisiko unterliegen.

Auf den Berechnungsstichtag beträgt diese Verstärkung 3.5% des Deckungskapitals (Vorjahr 3.0%).

Schwankungen im Risikoverlauf Rentner

Stand 1.1.	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	0.00	0.00
Stand 31.12.	0.00	0.00

Art. 9 Rückstellungsreglement

Die Höhe der Rückstellung ist mittels der Formel $0.5/\sqrt{\text{Anzahl Rentner ohne Kinderrenten}} \times \text{Deckungskapital}$ berechnet worden. Die Rückstellung entfällt wenn die Grösse des Rentnerbestandes 150 Personen überschreitet.

Rückstellung Senkung technischer Zinssatz

Stand 1.1.	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	0.00	0.00
Stand 31.12.	0.00	0.00

Art. 11 Rückstellungsreglement

Die Rückstellung wurde im Vorjahr so festgelegt, dass die Senkung des technischen Zinssatzes um 0.25%-Punkte für den Rentnerbestand per 01.01.2018 sowie die Erhöhung der Rückstellung für Pensionierungsverluste in Folge Senkung des technischen Zinssatzes um 0.25%-Punkte bei unverändertem Umwandlungssatz erfolgsneutral finanziert werden konnte.

Total Technische Rückstellungen

237'298.00

0.00

9.3.2.6 Sterblichkeitsausgleich

Um die poolspezifische Unter- resp. Übersterblichkeit auszugleichen, erfolgt jährlich ein Sterblichkeitsausgleich. Neu angeschlossene Pools sind im 1. Anschlussjahr vom Ausgleich befreit.

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand 1.1.	0.00	0.00
Veränderung Ausgleich	0.00	0.00
Stand 31.12.	0.00	0.00

9.3.2.7 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Total Aktiven	13'290'674.01	0.00
- Verbindlichkeiten	-442'360.62	0.00
- Arbeitgeber-Beitragsreserven	-291'617.05	0.00
- Passive Rechnungsabgrenzung	-120'053.71	0.00
Total verfügbare Mittel	12'436'642.63	0.00
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	12'475'873.95	0.00
Deckungskapital Rentner	0.00	0.00
freie Mittel des Vorsorgewerkes	205'075.52	0.00
Technische Rückstellungen	237'298.00	0.00
Total gebundene Mittel	12'918'247.47	0.00
Deckungsgrad	96.3%	n.v.

Die Berechnung des Deckungsgrades entspricht den Vorgaben von Art. 44 BVV2.

9.3.3 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage**9.3.3.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve**

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve per 1.1.	331'925.60	0.00
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis	0.00	0.00
Entnahme/Zuweisung zulasten der freien Mittel	0.00	0.00
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	331'925.60	0.00
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	2'260'825.00	0.00
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-1'928'899.40	0.00
Berechnung der Zielgrösse		
Gemäss Anhang 2 zum Anlagereglement ist die Zielwertschwankungsreserve auf 17.07% der Anlagesumme festgesetzt.	13'244'449.83 17.07%	2'260'825.00
		0.00

9.3.3.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien**Vermögensanlage / Risikoverteilung**

Im Zusammenhang mit der Zusammensetzung der Vermögensanlagen und dem Nachweis der Einhaltung der Gesamtbegrenzungen nach Strategie und BVV2 sei auf die Beilage 1 zum Anhang verwiesen.

	31.12.2018	31.12.2017
Zusammensetzung der alternativen Anlagen		
Rohstoffe und Edelmetalle	0.00	0.00
Hedgefunds	0.00	0.00
Private Equity	318'297.60	0.00
Diverse	562'042.51	0.00
Total	880'340.11	0.00

Immobilien Direktanlagen

Keine vorhanden.

Erweiterung der Anlagemöglichkeiten

Werden nicht benötigt.

Einzelschuldnerbegrenzung

Die gesetzlichen und reglementarischen Einzelschuldnerbegrenzungen sind mit folgender Ausnahme eingehalten:
- Liquidität CS 18.35% statt max. 10.0%

Wertpapiere unter securities lending

Es bestehen keine unter securities lending geführten Titel.

Performance des Poolvermögens	31.12.2018	31.12.2017
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	12'527'600.00	0.00
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	13'290'674.01	0.00
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	12'909'137.01	0.00
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-591'534.66	0.00
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	-4.58%	n.v.

9.3.3.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**Vermögensanlagen**

Direkte Anlagen	9'354'911.93	0.00
Transparente Kollektivanlagen	3'567'814.06	0.00
<i>Total transparente Anlagen</i>	12'922'725.99	0.00

Intransparente Kollektivanlagen nach Art. 48 a Abs 3 BVV2 *

	341'302.63	0.00
--	------------	------

Total Vermögensanlagen

	13'264'028.62	0.00
--	----------------------	-------------

Kostentransparenzquote

	97%	n.v.
--	------------	-------------

Vermögensverwaltungskosten

Vermögensverwaltung	-73'618.75	0.00
Umbuchung Kosten für Liegenschaftsverwaltung	0.00	0.00
administrative Gebühren	-23'328.60	0.00
Kommissionsrückvergütung	0.00	0.00
Custodian	-3'200.12	0.00
Anlagekommission	-544.67	0.00
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-100'692.14	0.00
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-36'116.14	0.00
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten</i>	-136'808.28	0.00

Total der VVK in % der transparenten Anlagen	1.03%	n.v.
---	--------------	-------------

9.3.3.4 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber**9.3.3.4.1 Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern**

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	73'816.95	0.00
übrige Forderungen	0.00	0.00
Saldo Forderungen	73'816.95	0.00

Die offene Beitragsrechnung per 31.12.2018 wurden im Verlauf des 1. Quartals 2019 beglichen oder es wurde eine Zahlungsvereinbarung mit dem angeschlossenen Arbeitgeber erstellt.

9.3.4 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Allfällige Bemerkungen sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

9.3.5 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

Der Sachverhalt einer Teilliquidation wird laufend geprüft. Im Geschäftsjahr 2018 wurde kein derartiger Sachverhalt festgestellt.

9.3.6 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

Vermögensanlage / Risikoverteilung

Anlagekategorie	Portfolio	G'führung CHF	Bank CHF	Zus.setzung 31.12.2018 CHF	Anteil effektiv %	Bandbreite %
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung		46'224	0	46'224	0.3%	---
Liquidität / Geldmarkt CHF		739'771	1'541'121	2'280'892	17.2%	} 0 - 25%
Liquidität / Geldmarkt FW		0	0	0	0.0%	
Aktien Schweiz		0	2'547'640	2'547'640	19.2%	} 10 - 40%
Aktien Ausland		0	1'945'034	1'945'034	14.6%	
Obligationen Schweiz		0	814'315	814'315	6.1%	} 15 - 35%
Obligationen Ausland CHF		0	3'729'931	3'729'931	28.1%	
Obligationen Ausland FW		0	972'480	972'480	7.3%	0 - 15%
Wandelanleihen		0	0	0	0.0%	5 - 15%
Immobilienfonds CH		0	0	0	0.0%	5 - 20%
Immobilienfonds Ausland		0	0	0	0.0%	0 - 7%
Immobilien-Direktbesitz		0	0	0	0.0%	0%
Hypothekenfonds		0	0	0	0.0%	0%
Alternative Anlagen		73'817	880'340	954'157	7.2%	0 - 30%
Total Engagements		859'813	12'430'862	13'290'674	100%	

Gesamtbegrenzungen nach BVV2:	Zus.setzung	Anteil	BVV2
Anlagen in grundpfandgesicherten Forderungen gem. Art. 55a BVV2	0	0.0%	50%
Anlagen in Aktien gemäss Art. 55b BVV2	4'492'674	33.8%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	0	0.0%	30%
davon im Ausland	0	0.0%	10%
alternative Anlagen gemäss Art. 55d BVV2	954'157	7.2%	15%
Anlagen in fremden Währungen ohne Absicherung gemäss Art. 55 e BVV2	2'917'514	22.0%	30%

Kostenaufstellung der Vermögenanlagen gemäss Art. 48a Abs. 3 BVV2 pro

31.12.2018

Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per 31.12.						
ISIN	Anbieter	Produktname	Bestand Anteile	Marktwert in CHF	in % des An- lagevermögens	
Liquidität						
Obligationen						
Aktien						
Immobilienfonds						
Hypothekenfonds						
alternative Anlagen						
CH0430338225		Castle Private Equity 2018 - on Castl.P	1142.19	206		
CH0048854746		Castle Private Equity	15431.94	249'997		
LU0229080576		DJE FCP - Europa	287.013736	47'569		
LU1045038889		Oyster SICAV	492.482019	43'531		
T O T A L				341'303		

Transparente Kollektivanlagen - Bestände per 31.12.						
ISIN	Anbieter	Produktname	Bestand Anteile	Marktwert in CHF	TER	
					in %	in CHF
Liquidität						
						0.00
Obligationen						
						15'595.06
LU0810289230		FCP - Credit Opportunities Fun	4'577.68	568'044	0.860%	4'885.18
IE00B903TP97		Muzinich Americayield Fund hdg	2'464.05	250'914	0.630%	1'580.76
CH0036282942		Swiss Franc Credit Bond I	1'775.34	203'773	0.450%	916.98
CH0415122388		ZF Income Fund Global	9'396.54	916'914	0.700%	6'418.40
IE00B96G6Y08		Muzinich Europeyield Fund	1'783.71	249'131	0.720%	1'793.74
Aktien						
						13'591.24
LU0641442941		PPF FCP LPActive Value	996.72	155'468	2.140%	3'327.02
LU0231204701		Franklin India Fund Cap.	4'014.15	159'236	1.030%	1'640.13
LU1045038616		Oyster SICAV European Selection	428.03	67'098	2.260%	1'516.42
IE00BVXCGX46		Lazard Global Active Infrastructure	30'069.02	331'773	1.059%	3'512.48
LU0333811072		Goldman Sachs SICAV	7'336.62	157'956	1.000%	1'579.56
LU1718978585		Oyster SICAV	1'467.08	130'884	1.540%	2'015.62
alternative Anlagen						
						6'929.85
LU0975922252		Expert Investor SICAV	3'364.20	376'622	1.840%	6'929.85
T O T A L				3'567'814		36'116.14